

ASBIS®

KONTYNUACJA MOCNEGO WZROSTU ZGODNIE Z ZAPOWIEDZIAMI

WYNIKI I KW. 2017

9 MAJA 2017

OŚWIADCZENIE

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez ASBISc Enterprises Plc ("Spółka") z należytą starannością. Może ona jednak posiadać pewne nieścisłości lub pominięcia. Prezentacja nie zawiera kompletnej ani całościowej analizy finansowej Spółki, jak również nie przedstawia jej pozycji i perspektyw w kompletny ani całościowy sposób. Dlatego zaleca się, aby każda osoba zamierzająca podjąć decyzję inwestycyjną odnośnie Spółki opierała się na informacjach ujawnionych w oficjalnych raportach sporządzonych i opublikowanych zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi Spółkę. Prezentacja została sporządzona wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi oferty kupna bądź sprzedaży instrumentów finansowych.

Prezentacja może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, jednak nie mogą być one odbierane jako projekcje przyszłych wyników Spółki. Stwierdzenia dotyczące przyszłych wyników finansowych nie stanowią gwarancji, że takie wyniki zostaną osiągnięte. Oczekiwania Rady Dyrektorów Spółki są oparte na bieżącej wiedzy i są zależne od szeregu czynników, które mogą powodować, że faktyczne wyniki będą w sposób istotny różnić się od wyników opisanych w tym dokumencie. Wiele spośród tych czynników pozostaje poza świadomością i kontrolą Spółki czy też możliwością ich przewidzenia.

Spółka, jej dyrektorzy, członkowie kierownictwa, doradcy i przedstawiciele takich osób nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z jakiegokolwiek powodu wynikającego z dowolnego wykorzystania niniejszej Prezentacji. Ponadto, żadne informacje zawarte w Prezentacji nie stanowią zobowiązania ani oświadczenia ze strony Spółki, jej kierownictwa czy dyrektorów, doradców lub przedstawicieli takich osób. Stwierdzenia zawarte w Prezentacji wyrażają stanowisko Spółki na dzień sporządzenia Prezentacji. Nie muszą być prawdziwe dla kolejnych okresów. Spółka nie podejmuje żadnego zobowiązania do publikowania korekt czy aktualizacji stwierdzeń zawartych w Prezentacji w celu odzwierciedlenia zmian zaistniałych po dacie sporządzenia Prezentacji.

AGENDA

PODSUMOWANIE 1Q17

WYNIKI ZA 1Q17

PERSPEKTYWY NA 2017

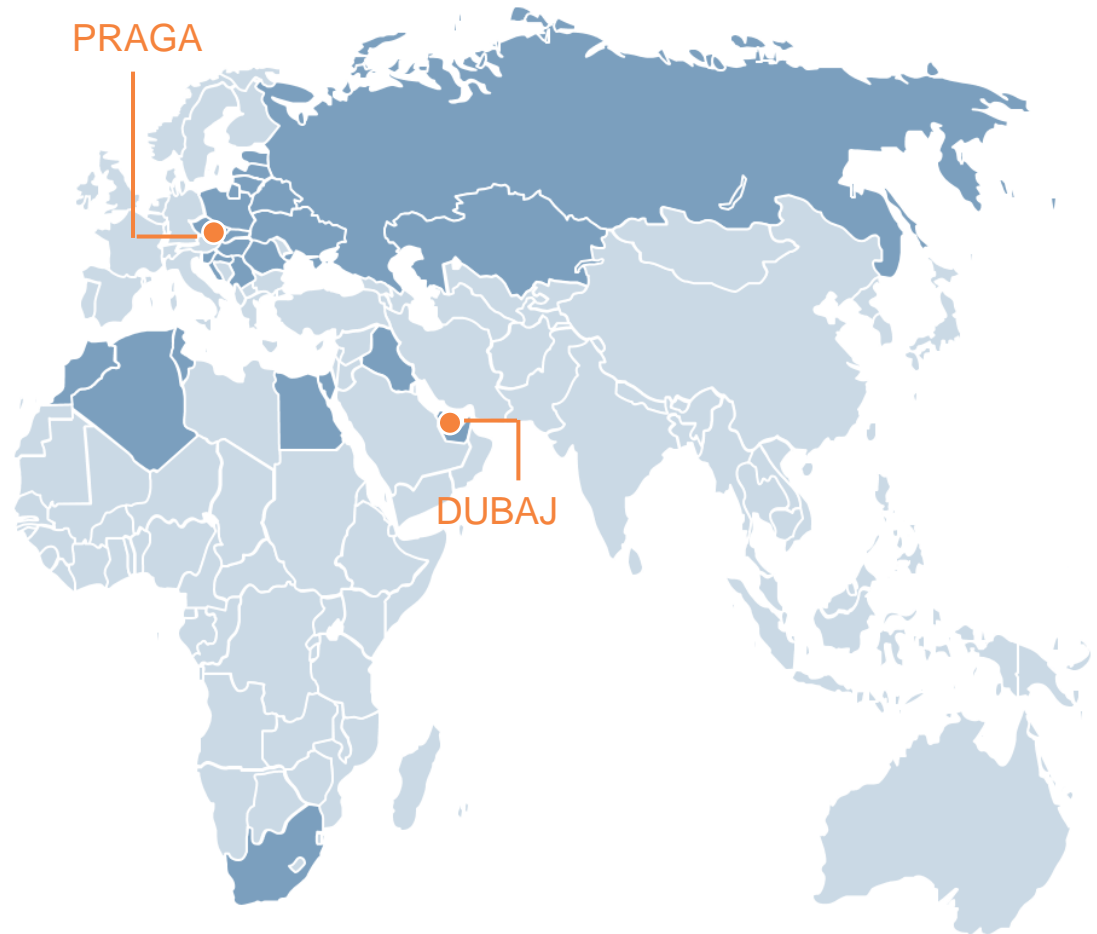
WIODĄCY PARTNER IT NA WSCHODZĄCYCH RYNKACH EMEA

Siedziba na Cyprze

> **30 000** aktywnych
klientów w **60** krajach na
świecie

Spółki zależne w **24**
krajach, lokalna obecność
w kluczowych krajach

2 centra dystrybucyjne
(Praga, Dubaj)



SZEROKA OFERTA PRODUKTÓW

15 000 produktów w ofercie

Kompleksowa oferta produktów dla każdego klienta w każdym segmencie

Marki własne **Prestigio** i **Canyon** na rynku od **> 15 lat** – dostęp do klienta detalicznego

Komponenty do PC i serwerów

Stacjonarne i mobilne PC

Oprogramowanie

Smartfony

Usługi w chmurze

Usługi dodane

Produkty OEM: Prestigio, Canyon

Internet rzeczy (IoT)

KONCENTRACJA NA SPRZEDAŻY ON-LINE

60% sprzedaży
prowadzone przez
unikalną platformę on-
line

Scenzalizowana
logistyka

Zintegrowany system
ERP w chmurze

20 e-sklepów B2B
30+ magazynów

ZAMÓWIENIA OD KLIENTÓW



Własna platforma
sprzedażowa
on-line

Inne (tradycyjne)
kanały

TRANSPORT OD PRODUCENTÓW



2 CENTRA DYSTRYBUCYJNE



30+ MAGAZYNÓW



DOSTAWA DO KLIENTA

KLUCZOWE WYDARZENIA 1Q17

PORTFOLIO PRODUKTOWE

- Wzmocnienie sprzedaży Apple.
- Mocny wzrost biznesu SSD na całym obszarze działalności.
- Więcej rozwiązań w ofercie na terenie Europy Środkowo-Wschodniej oraz krajów byłego ZSRR.

MOCNIEJSZA OBECNOŚĆ W WYBRANYCH KRAJACH

- Dynamiczny wzrost w Rosji, na Ukrainie, w Kazachstanie i na Białorusi.
- Poprawa w szeregu krajów Europy Środkowo-Wschodniej.
- Region Bliskiego Wschodu i Afryki Północnej nadal oferuje unikalne możliwości biznesowe.

WYDARZENIA KORPORACYJNE

- Rekomendacja Rady Dyrektorów w sprawie dywidendy.
 - Bardziej transparentny ASBIS – miesięczne raporty o przychodach
 - Prognoza finansowa przekazana na rynek.
-

1Q17: UDANY KWARTAŁ

- Mocny wzrost przychodów.
- Mocna marża zysku brutto.
- Koszty pozostają pod kontrolą.
- Dwucyfrowy wzrost EBITDA i zysku netto po opodatkowaniu.

PRZYCHODY

290 mln USD

+17% rdr

MARŻA ZYSKU BRUTTO

5,22%

ZYSK NETTO

551 tys. USD

+37% rdr

EBITDA

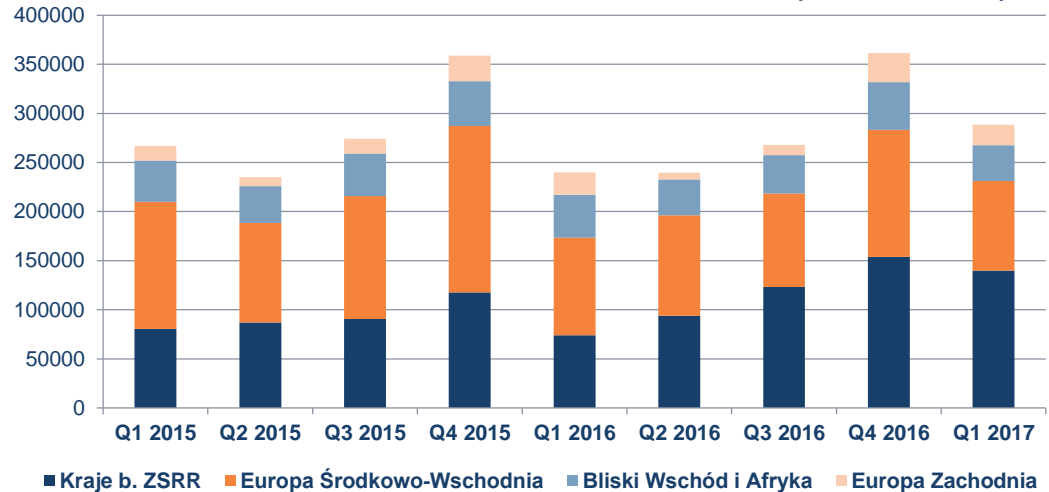
4,5 mln USD

+19% rdr

WZROST W KLUCZOWYCH REGIONACH

- Mocny wzrost rok do roku we wszystkich krajach byłego ZSRR w I kw. 2017.
- Duże projekty VAD w Rosji.
- Na Ukrainie notujemy tempo wzrostu znacznie wyższe niż rynek.
- Ważny wzrost w Czechach, Rumunii oraz Bułgarii wskazuje na nadchodzące lepsze wyniki.

PRZYCHODY WG REGIONÓW (mln USD)



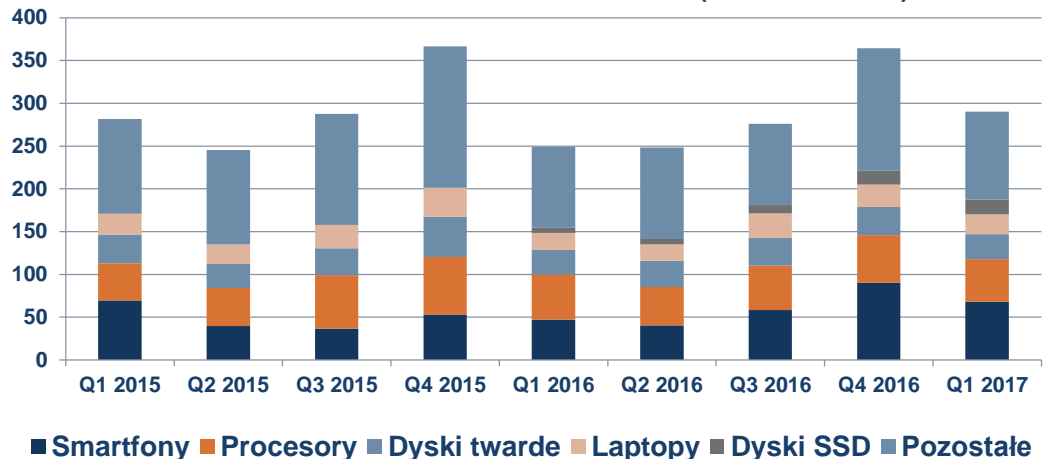
PRZYCHODY WG REGIONÓW (mln USD)

w mln USD	1Q16	1Q17	YoY
Kraje byłego ZSRR	73,9	139,7	+89,02
Europa Środkowo-Wschodnia	99,4	91,3	-8,15
Bliski Wschód i Afryka	43,9	36,4	-17,03
Europa Zachodnia	22,8	21,1	-7,17
Pozostałe	9,1	1,6	-82,24
OGÓŁEM	249,1	290,2	+16,5%

WZROST W SMARTFONACH DYSKI SSD DOŁĄCZAJĄ DO GŁÓWNYCH LINII PRODUKTOWYCH

- Mocny biznes smartfonów napędzany przez sprzedaż iPhone.
- Wzrost sprzedaży elementów serwerów oraz komponentów zgodnie z naszą strategią.
- Coraz więcej producentów zwraca się do ASBIS ws. dystrybucji.
- Szereg innych linii produktowych wzrósł istotnie.

PRZYCHODY WG LINII (mln USD)



PRZYCHODY WG LINII (mln USD)

w mln USD	1Q16	1Q17	rdr
Smartfony	53.2	90.3	+69.7%
Procesory	67.4	55.7	-17.3%
Dyski twarde	46.7	32.6	-30.3%
Laptopy	34.2	26.5	-22.5%
Pozostałe	165.3	159.1	-3.7%
OGÓŁEM	366.8	364.2	-0.7%

AGENDA

PODSUMOWANIE 1Q17

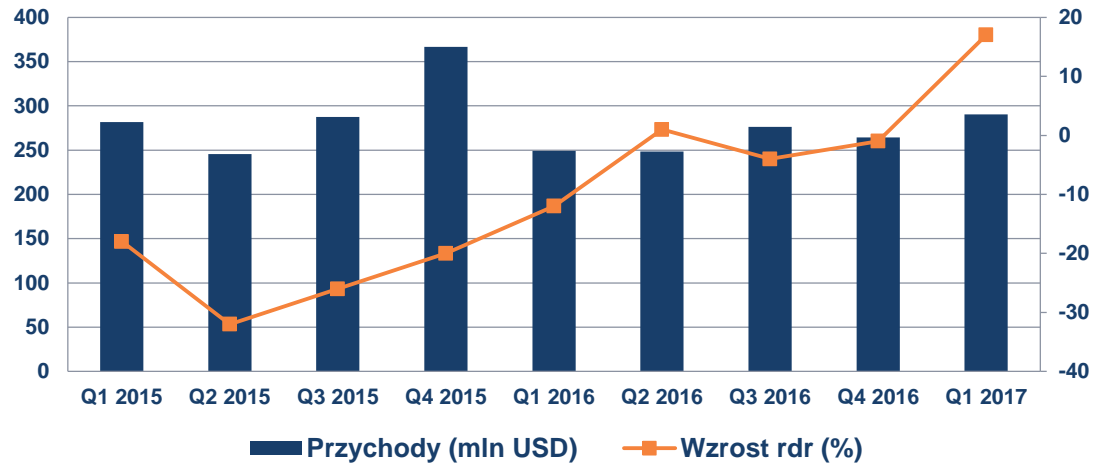
WYNIKI ZA 1Q17

PERSPEKTYWY NA 2017

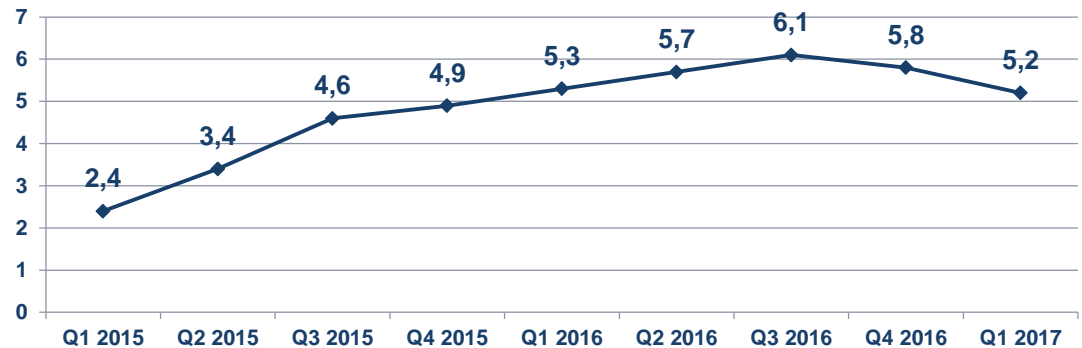
POPRAWA RENTOWNOŚCI

- W 1Q17 przychody sięgnęły 290 mln USD, wzrastając o 16,5% rdr.
- Koncentracja na właściwym miksie sprzedażowym.
- W rezultacie, marża zysku brutto była stabilna i wyniosła 5,22% w 1Q17.
- EBITDA i zysk netto po opodatkowaniu wzrosły istotnie.

PRZYCHODY (mln USD)



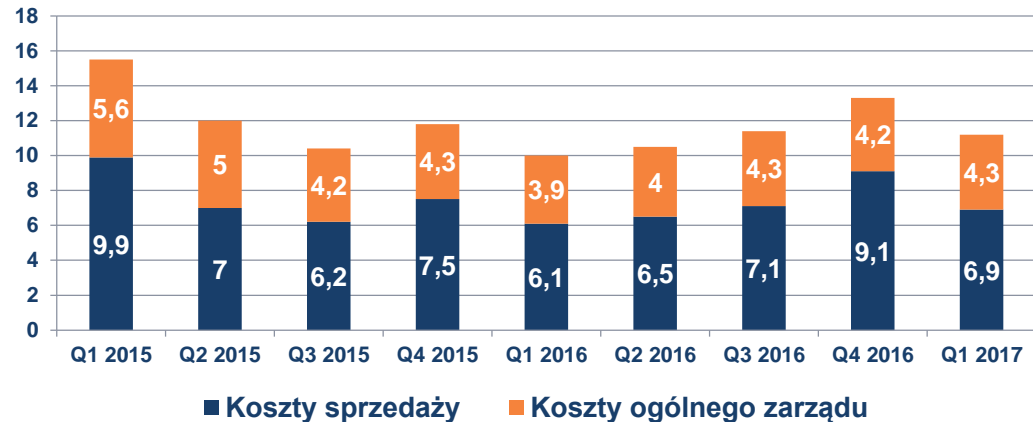
MARŻA ZYSKU BRUTTO (%)



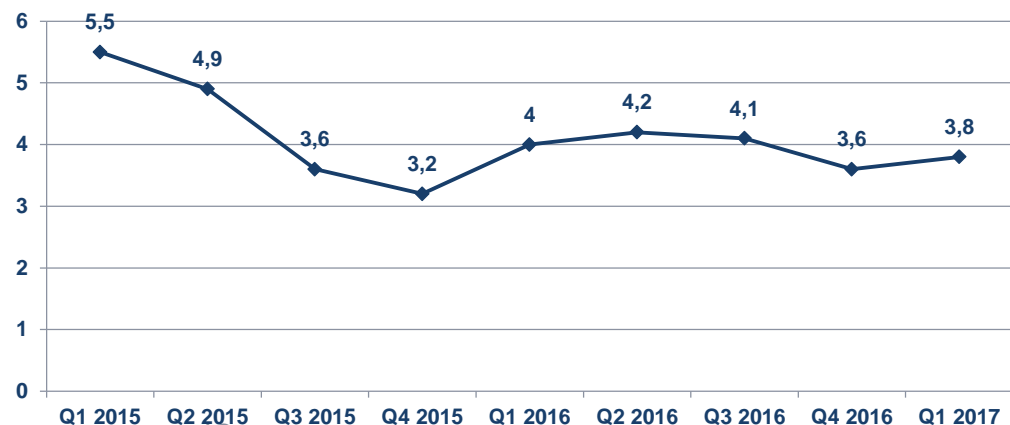
KOSZTY OPERACYJNE POD KONTROLĄ

- W 1Q17 koszty sprzedaży wzrosły o 12% rdr, tj. wolniej niż zysk brutto
- Koszty ogólnego zarządu były nieco wyższe rdr
- Wyższe koszty są powiązane z wyższymi przychodami i rentownością.

KOSZTY OPERACYJNE (mln USD)



KOSZTY OPERACYJNE % SPRZEDAŻY



BARDZO DOBRE WYNIKI 1Q17

- Silny wzrost przychodów, stabilna marża zysku brutto.
- Wzrost rentowności EBIT.
- Koszty pod kontrolą.
- Zysk netto po opodatkowaniu wyższy o 37,4% rdr wskazuje na bardzo dobre wyniki całego roku.

mIn USD	1Q16	1Q17	rdr
Przychody	249,1	290,2	+16,5%
Zysk brutto	13,3	15,1	13,8%
<i>Marża zysku brutto</i>	5,34%	5,22%	-0,1 p.p.
Koszty operacyjne	10,0	11,1	11,1%
Zysk z działalności operacyjnej	3,3	4,0	22,0%
<i>Marża operacyjna</i>	1,31%	1,37%	+0,6 p.p.
Przychody finansowe	0,1	0,2	78,3%
Koszty finansowe	-3	-3,6	19,9%
Zysk przed opodatkowaniem	0,5	0,7	57,3%
Podatek dochodowy	-0,06	-0,12	105,1%
Zysk za okres	0,40	0,55	37,4%
<i>Marża netto</i>	0,16%	0,19%	+0,03 p.p.

Mocny wzrost EBIT i zysku netto

ZADŁUŻENIE NA BEZPIECZNYM POZIOMIE

- Żadnych istotnych problemów z finansowaniem
- Dług netto na niskim poziomie
- Zdolność Spółki do pozyskania finansowania pozostaje bardzo mocna

mIn USD	1Q16	1Q17	rdr
Zadłużenie krótkoterminowe (bez faktoringu)	63,2	65,6	3,8%
Faktoring	38,7	46,0	18,9%
Zadłużenie krótkoterminowe (z faktoringiem)	101,9	111,6	9,5%
Długoterminowe zadłużenie odsetkowe	1,7	1,5	-11,8%
Gotówka i ekwiwalenty	22,4	21,3	-4,9%
Dług netto (bez faktoringu)	42,5	45,8	7,8%
Dług netto (z faktoringiem)	81,2	91,8	13,0%

Q1 2017 dług netto/kapitały własne

0.53x bez faktoringu

1.06x z faktoringiem

AGENDA

PODSUMOWANIE 1Q17

WYNIKI ZA 1Q17

PERSPEKTYWY NA 2017

CZYNNIKI WZROSTU W 2017

DALSZY WZROST BIZNESU Z APPLE

Oczekujemy znacznych wzrostów sprzedaży produktów APPLE. Po udanym 2016 roku, ASBIS zamierza osiągnąć jeszcze wyższą sprzedaż w 2017 roku.

WIĘCEJ LOGITECH WE WSZYSTKICH REGIONACH

Pan-regionalne prawa do dystrybucji produktów LOGITECH, łącznie z rynkiem rosyjskim. Powinno to zapewnić istotny wzrost biznesu.

WZROSTY NA RYNKU DYSKÓW SSD/HDD

Powrót do znaczących wzrostów na rynku dysków (HDD/SSD) ze względu na wzrost zapotrzebowania organizacji na przestrzeń dyskową (usługi w chmurze).

POPYT NA PAMIĘCI

Niedobory na rynku pamięci w kilku ostatnich kwartałach spowodowały, iż producenci pamięci podnieśli ceny. Podaż nie jest wystarczająca aby zaspokoić rosnący popyt.

MARKI WŁASNE

Biznes PRESTIGIO & CANYON będzie kontynuowany przy zachowaniu restrykcyjnych zasad kontroli, które skutkowały dostarczeniem dobrych wyników w poprzednich okresach.

PROGNOZA NA 2017 ROK

PRZYCHODY

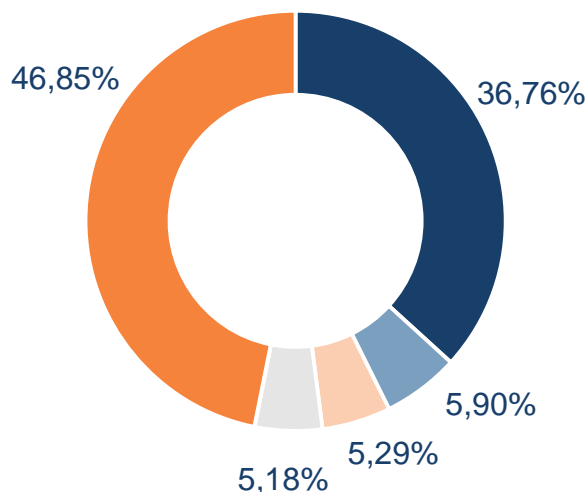
1,2 mld USD do 1,3 mld USD

ZYSK NETTO

5 mln USD do 6 mln USD

Znając wyniki I kw. 2017 podtrzymujemy naszą prognozę

STRUKTURA AKCJONARIATU



- KS Holding (CEO)
- Quercus TFI
- Noble TFI
- NN OFE
- Akcje własne
- Pozostały free-float

	Liczba akcji i głosów	% udziału w kapitale i głosach
KS Holdings Ltd (1)	20 401 361	36,76%
Quercus TFI (2)	3 274 931	5,90%
Noble Funds TFI (3)	2 934 690	5,29%
NN OFE	2 872 954	5,18%
Akcje własne	13 389	0,02%
Pozostały free-float	26 002 675	46,85%
RAZEM	55 500 000	100,00%

- (1) KS Holdings Ltd jest powiązany z Prezesem i założycielem.
- (2) Udział Quercus TFI S.A. zawiera 2 775 045 akcji odpowiadających 5,00% głosom na WZA posiadanym przez Quercus Parasolowy SFIO, zgodnie z zawiadomieniem z 9 grudnia 2011 r. i skorygowanym zawiadomieniem z 14 lipca 2015 r.
- (3) Udział Noble Funds TFI S.A. zawiera 2 866 781 akcji odpowiadających 5,17% w głosach na WZA posiadanym przez Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zgodnie z zawiadomieniem z 6 października 2016 r.

SŁOWNICZEK

Kraje byłego ZSRR	Region krajów byłego Związku Radzieckiego, w tym Rosja, Ukraina, Kazachstan i Białoruś.
Kraje Europy Środkowo- Wschodniej	Region krajów Europy Środkowo-Wschodniej obejmuje m.in. kraje tj. Czechy, Słowacja, Węgry, Polska, Rumunia, Bułgaria.
Bliski Wschód i Afryka	Region obejmujący kraje Bliskiego Wschodu (Zjednoczone Emiraty Arabskie, Irak, Katar i inne kraje Zatoki) oraz Afrykę.
Europa Zachodnia	Region obejmujący kraje Europy Zachodniej.
Obrót zapasów (dni)	Średnie zapasy z 12 miesięcy/ koszt własny sprzedaży * 360 dni.
Obrót należności (dni)	Średnie należności handlowe z 12 miesięcy/ przychody * 360 dni.
Obrót zobowiązań (dni)	Średnie zobowiązania handlowe z 12 miesięcy/ koszt własny sprzedaży * 360 dni.
Cykl obrotu gotówki	Zapasy (dni) + należności (dni) – zobowiązania (dni).

RELACJE INWESTORSKIE

Constantinos Tziamalis

tel: +357 25 857 188

e-mail: costas@asbis.com

Daniel Kordel

tel: +48 500 149 140

e-mail: d.kordel@asbis.com

SIEDZIBA SPÓŁKI

43, Kolonakiou Street, Diamond Court

4103 Ayios Athanasios

Limassol - Cypr

Telefon: + 357 2 5857 101

www.asbis.com